

2008 理财报告会系列报道之①



市场宽幅震荡

# 投基“盯紧”基金公司

## “新基”获批 限售股解禁

“天治创新先锋股票型基金和东吴行业轮动股票型基金已经通过中国证监会批准,将于近期发行。此外,加上总规模达300~400亿元的南方基金、建信基金、中银基金和浦发安盛基金公司的4只股票型基金,这充分体现了监管部门支持股市平稳发展的决心。”张原如是表示,通过对近期A股市场的分析,市场还是“暖风频吹”的。

但另一方面,由于受浦发银行预期巨额

## 跟着基金公司买基金

今年以来,长盛、巨田、天治和友邦华泰等多家基金公司都有购买自家基金的行为。上周五,华夏、华宝兴业、万家和华商四家基金公司传出动用自有资金申购自家的基金的消息。“南方基金公司也买入了自家基金,在弱势调整市道,这无疑是在向市场传递出看好后市的信心。”张原表示,南方盛元红利基金就动用了公司的自有资金申购该基金。

融资等影响,上周大盘呈现新一波下跌行情。今年是大小非解禁的高峰期,“特别是2、3、8月份,对市场估值将造成一定风险。”张原说。据悉,本周的二级市场将迎来23家上市公司的限售股解禁,其中8家为深市主板公司,15家为沪市公司。面对日趋复杂的市场现状,张原表示,市场大幅调整后,可继续投资,这样可以在一定程度上规避股市大起大落的风险。

“我建议投资者不妨跟着基金公司买基金。”从以往基金公司购买自家基金的情况来看,基金公司往往购买的都是旗下表现最为优秀的基金。跟着基金公司买基金,和基金管理人共同承担风险,对投资者来说也是一种不错的选择。但张原提醒投资者,在买基金的同时也要对自身风险的承受能力作出判断,选择好基金的类型。

“再融资狂潮、大小非解禁、新股扩容步伐加大、货币从紧政策、估值泡沫的释放等众多因素是造成近期市场波动的最根本动因。”来自南方基金公司,现任南方隆元、南方高增长基金经理助理的张原,在上周中信银行郑州分行举办的投资理财报告会上说道。他提醒个人投资者,目前行情下较难把握住投资机会。因此,不妨考虑跟随基金公司的步伐买基金。

晚报记者 来从严 见习记者 倪子

基金资讯

## 上投双息平衡基金分红

上投摩根基金公司发布公告称,公司旗下的双息平衡基金将于2月28日进行第九次分红,每10份基金份额派发红利2.821元。自2006年4月成立以来,该基金已分红9次,每10份基金份额累计派发红利14.292元。

公司有关负责人表示,上投摩根每只产品都有明确的定位,双息平衡基金作为一只“到点分红”的平衡型基金,通过适时的分红、帮助投资者落袋为安。该负责人同时表示,面对震荡加剧的2008年,双息平衡基金强调灵活配置,控制股票仓位,适合中等风险偏好投资者的需要。

上投

银行资讯

## 招行托管企业年金超百亿

自2005年8月成为首批企业年金基金托管银行资格以来,招商银行将企业年金基金业务作为一项具有战略发展意义的新型银行中间业务,高度重视,大力支持、全力营销。

截至2007年末,招商银行已成功签约江苏电力、深交所、中国平安、联想、东北电力、江苏交控、甘肃电力、陕西煤化、太平养老、平安养老、西飞、红云烟草、西门子等1069家企业,签约托管资金超过109亿元。首期托管资金过亿元的年金计划企业达14家,超5000万元达26家。

企业年金基金托管业务以直接带来中间业务收入、产生稳定存款、稳定和拓展银企合作关系等优势,不仅开始成为招商银行公司银行业务的特色产品,而且正在成为该行调整经营战略、优化业务结构、提高流动性管理风险能力的手段之一。

樊振宁

基金看点

## 关注风险 稳中求进

2008年市场震荡运行的格局已成为大多数机构投资者的共识。但随着最近几只股票型基金的开闸,市场人气正在逐步恢复。嘉实基金成长收益基金经理刘志强认为,市场维持震荡,但下跌空间有限,而且投资机会开始增多。2008年国内市场的成长性趋势并未改变,但震荡行情的趋势性投资机会减少,而更多需要把握结构性机会。

今年的震荡行情使个人投资者投资于股票的难度进一步加大,而基金仍然是最有吸引力的投资品种之一。专家建议投资者今年的投资既不要盲目乐观,也不必过于恐慌,应在关注风险的同时,稳中求进。银河证券研究所认为,一些混合型基金,其收益水平和风险水平较低,在市场环境的演变下更能凸显其优势,在震荡市场下这种资产组合方式往往也是普遍的风险规避手段。

保险动态

## 阳光保险向灾区预赔 500 万

阳光保险近日向因雪灾而受损严重的中国铝业贵州分公司支付首笔预付赔款500万元,这是今年以来全国与雨雪冰冻灾害有关的额度较大的预付赔款之一。

今年春节前开始的这场雨雪冰冻灾害给不少地区造成了重大损失,阳光财险贵州分公司

客户——中铝贵州分公司下属多个生产分厂遭遇严重雨雪冰冻灾害影响,损失严重。灾情发生后,阳光财险副总裁程霖亲自将首笔预付赔款500万元交到中铝贵州分公司常顺清总经理手中。作为一家新兴保险公司,阳光保险的积极理赔和快速反应为整个行业赢得了声誉。

郭艳芳

## 河南平安再次伸出援助之手

今年中国南方地区遭受了百年难遇的恶劣雪灾天气,我省信阳等地区危害严重。平安人寿河南分公司作为企业公民的杰出代表,积极承担社会责任,向河南省宋庆龄基金会捐款5万元,用于我省遭受雪灾肆虐的信阳地区两所小学的灾后重建。上周,在河南省宋庆龄基金会会议室举行了简单的捐款仪式。

平安人寿河南分公司负责人在捐赠仪式上说:“平安一直很关注雪灾爆发以来灾区的情况。公司根据河南省保监局要求,第一时间启动大灾预案,通过快速理赔,充分发挥保险的保障功能,行动在救灾抢险的第一线。此次雪灾让我省信阳地区的小学受损,我们捐出这5万元将用于受灾小学的修缮工作。”

刘卫清

**喝彩奥运,中行与您共赢**

——奥运门票倒计时

中国银行奥运门票抽奖活动系列之六

## 北京奥运会日益临近

# 中国银行奥运特许商品投资如火如荼

2004年7月14日,中国银行成功与北京奥组委牵手,成为北京2008年奥运会的惟一银行合作伙伴,获得了银行业销售高档奥运贵金属销售资格,从2005年起,独家推出了全国限量发行的奥运金、奥运银等高档奥运纪念品,在广大客户中取得了强烈反响,有幸中签认购奥运金和奥运银的客户纷纷反映,高档奥运纪念品不仅具有高层次的纪念和收藏意义,收藏品价值近两年来也涨幅可观、收益颇丰。

2006年7月18日,中国银行与北京奥组委签署《北京2008年奥运会特许零售合同》,正式成为北京奥组委特许零售商,取得奥运贵金属制品、纪念章、高档胸章套装类别的奥运特许商品零售资格。2006年12月19日,河南银行业第一家销售高档奥运纪念品的奥运特许零售商店——中国银行河南省分行奥运特许零售商店在郑州正式对外营业,引起了社会的强烈反响。目前,中国银行奥运特许零售商店已基本覆盖全省各地,满足了河南省广大居民购买高档奥运纪念品的需求。

**中国银行销售的奥运特许零售商品的特点是:**

一、所有商品的生产均经过北京奥组委审核批准,认证发行,每件商品的生产工艺和流程设立有专项制度,层层把关,均有北京奥组委制作的认证防伪标志和价格标签,价格明确,质量优良。

二、收藏价值突出。中国银行奥运特许商品零售商店销售的奥运纪念品均是高档商品,主要由纯金、银制品和镀金、镀银的金属制品及纯白金制品组成,每套商品均是限量发行,具有突出的收藏价值。

三、种类繁多,价格多样,适合多种消费群体。中国银行奥运特许商品零售品种超过100余种,价格从一百元至七万余元不等,适合不同消费群体的不同需求。

四、制作精美,题材丰富。中国银行奥运特许零售商品由北京奥组委指定的专营制造商精心制作,包装精美,商品题材丰富多样,涉及2008年北京奥运会的标志、奥运吉祥物、竞赛项目等多个主题,主要有奥运福娃系列、奥运火炬系列、奥运主场馆鸟巢和水立方纪念模型及纪念章系列、奥运人文系列、奥运吉祥系列等。

五、挑选直观,认购方便。中国银行奥运特许商品零售商店设置了专门设计的展示柜台,客户可根据展示样品,直观选择,十分方便。

步入2008年,随着北京奥运会的临近,奥运产品的收藏价值获得了突出体现,销售的热度持续上升,特别是纯金、银制品,一度脱销,中国银行贵宾客户张先生2005年曾经通过中国银行理财经理购买过奥运银条,对近两年来奥运银条体现的收藏价值十分满意,因此,在春节前特地订购了一套价值5000余元的纯金奥运火炬系列纪念章,张先生说“前两年,买了奥运银条,福娃有了,现在又出了奥运火炬,一定要买,奥运题材的收藏价值不错,题材凑全了,更有收藏价值”,买完了奥运火炬纪念章,张先生又迷上了新到的奥运主会场——鸟巢纪念章及纪念模型,又抓紧时间赶紧订购;当总经理的李先生在1月份,购买了几十套纯金奥运商品,李先生说“07年生意挺红火,年底对业务员搞了个评优,除了发奖金,再发个奥运商品作为奖品,同时,春节快到了,每年都为春节馈赠的礼品发愁,今年用纯金、银奥运商品做礼品,又有收藏价值,又有升值潜力,大家肯定满意。”

随着2008年春天的到来,北京奥运会开幕的脚步声也越来越近,中国银行河南省分行与中原大地亿万父老共同携手,共同参与、支持2008年北京奥运会这一中华民族的百年盛事,中国银行将充分利用奥运平台,为客户提供更为多样的奥运特色产品,为客户创造价值。

期盼奥运,中行与您携手!  
迎接奥运,中行与您同行!  
喝彩奥运,中行与您共赢!  
百年奥运,百年中行,中国银行与您共创财富!



郑州晚报·中信银行财富讲堂系列之十四

## 2008 选择基金还是理财产品

回顾2007年,市民问得最多的问题莫过于基金了。特别是10月份前后大量发行的QDII基金,有的人连什么是QDII都不清楚,就把家里的养老钱全部买成了QDII。当QDII基金火爆发行的时候,就有很多专家提醒投资者:中国目前的基金经理人和巴菲特竞争会是什么样的结果。听起来有点危言耸听,QDII基金并非一无是处,但是确实不应当把所有的钱以及养老的钱用来买这种基金。从这件事上也给大家一个启示,在股市行情火爆时,基金的收益水涨船高,一旦行情发生逆转,基金也不能独善其身。尤其在震荡行情下更应擦亮眼睛,最好选择赢利能力强的基金公司和基金经理。那么好多人会问:一个普通投资者怎么去选择好基金。这里我向大家推荐晨星基金排行榜,大家可以在网上搜寻“晨

星基金”,通过专业的评论机构了解基金的排名情况。

如果想做风险相对小一些的投资或理财,建议关注一下目前银行热销的打新股类理财产品。有关机构预计,打新股产品在2008年仍将是主流产品(如遇国家政策调整可提前终止)。该产品充分利用一二级市场的差价和较高的中签率为客户提供5%~20%不等的年收益且风险较低。不过,由于2007年的高额新股收益刺激了大量的资金进入,使目前打新股市场面临着一个“狼多肉少”的境地,这样势必会摊薄2008年打新股的收益,大家的期望值不能过高。那么怎么甄别此类产品收益的高低呢?一是比较过往业绩,二是选择市场品牌,三是尽量选择一些增强型产品。

中信银行 AFP 金融理财师 杨勇